



**FINANSTILSYNET**

THE FINANCIAL SUPERVISORY  
AUTHORITY OF NORWAY

Pressekonferanse 8. juni 2016

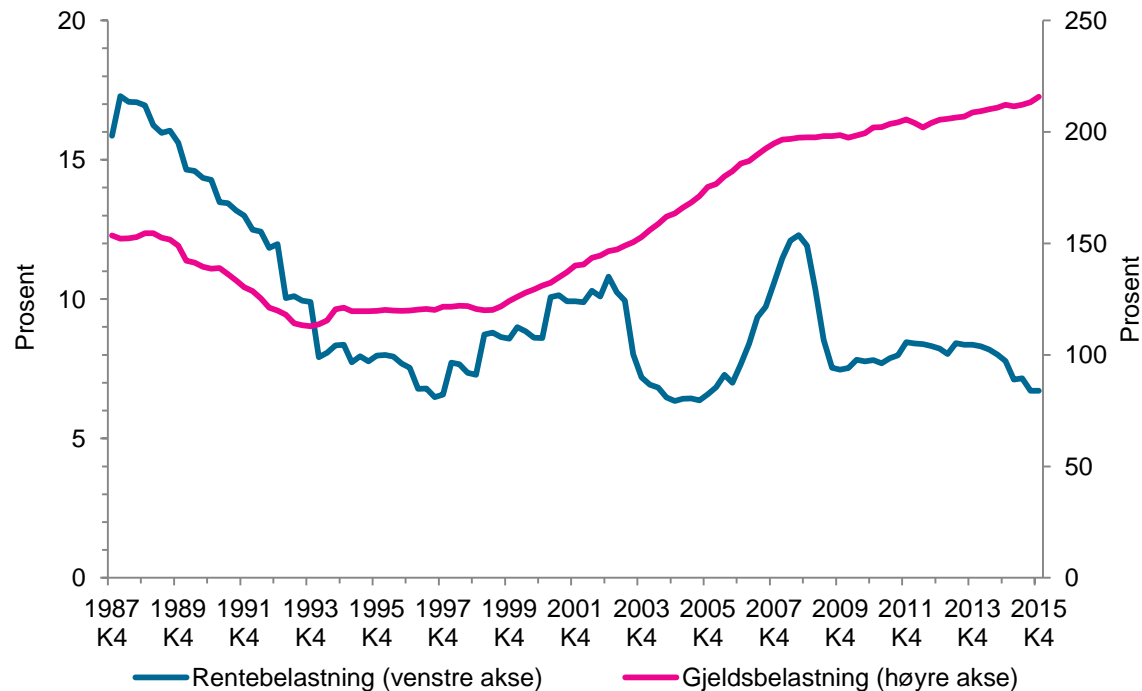
# Finansielt utsyn 2016

Finanstilsynsdirektør Morten Baltzersen  
Direktør for bank og forsikringstilsyn Emil Steffensen

# Økonomisk bakgrunn

- Norsk økonomi
  - Oljerelaterte næringer hardt rammet
  - Begrensede ringvirkninger til øvrige næringer
    - Ekspansiv finanspolitikk, lav rente, svak krone
- Internasjonal økonomi
  - Moderat, men skjør vekst i USA og Europa
  - Råvareeksportører i nedgang
  - Stor usikkerhet i Kina
- Internasjonale finansmarkeder
  - Ekstremt lave renter, både korte og lange
  - Risiko for finansielle ubalanser og fornyet markedsure

# Husholdningenes gjelds- og rentebelastning



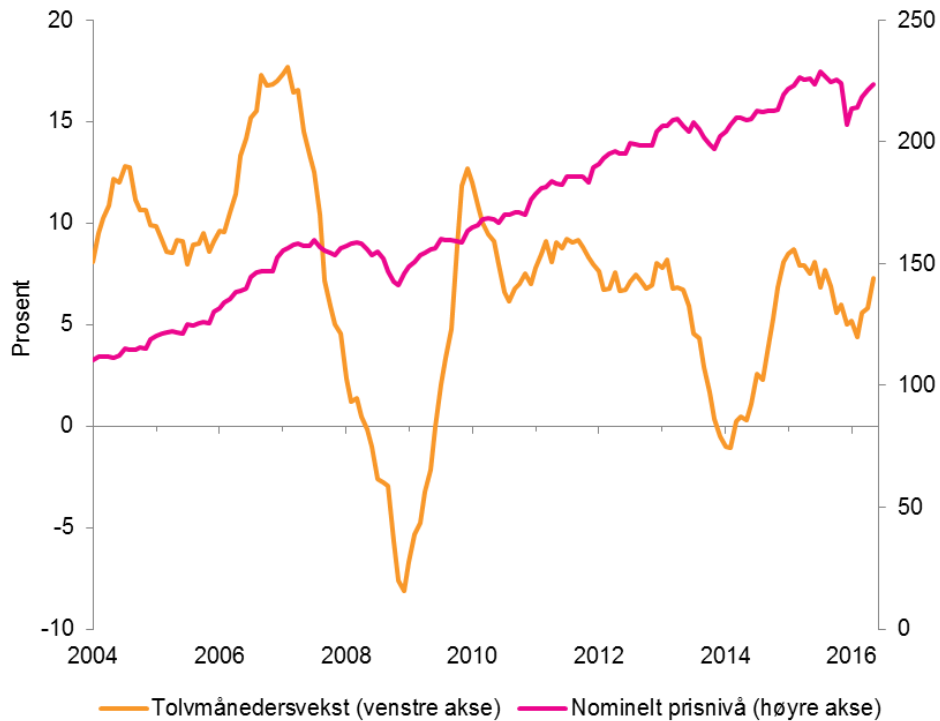
Kilder: Statistisk sentralbyrå og Finanstilsynet

# Forbrukslån

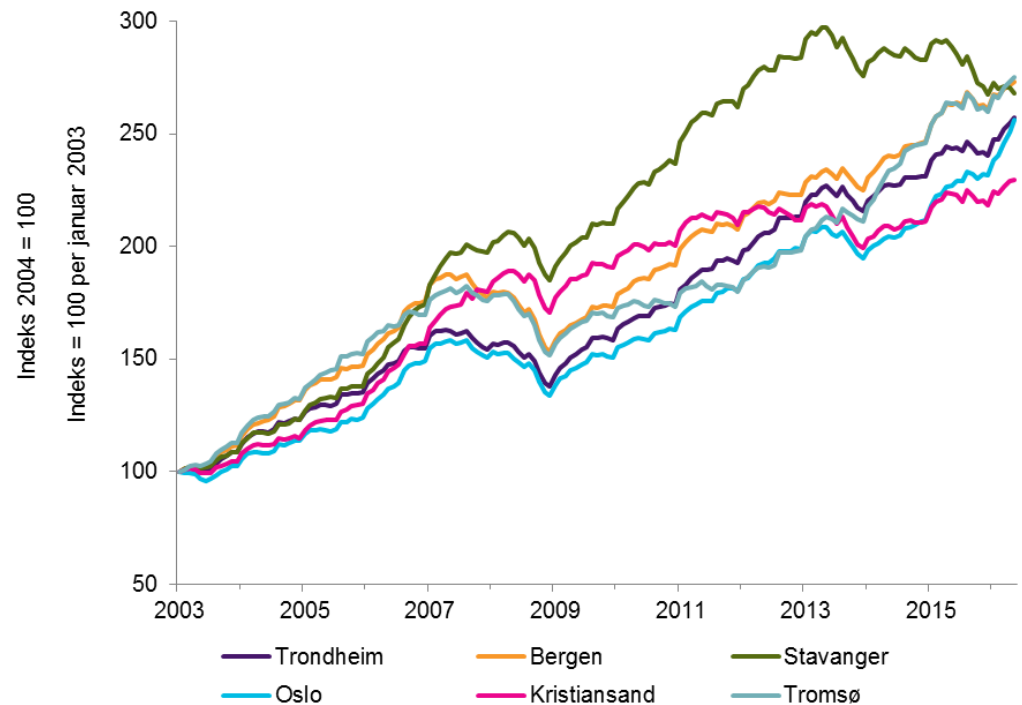
- Liten del av husholdningsgjelden (omlag 3 pst), men sterk vekst (11 pst)
- Markedsføres meget aktivt
- Høy margin: Attraktivt produkt for banker/finansieringsforetak, men
  - Undervurdert tapsrisiko?
  - Omdømmerisiko
- Kan påføre mange enkeltmennesker store belastninger
- Finansinstitusjoner må være seg bevisst sitt samfunnsansvar og ivareta kundenes langsiktige interesser på en god måte
- Finanstilsynet: Nye retningslinjer for fakturering av kredittkortgjeld
  - Kredittramme skal ikke økes uten av kunden ber om det
  - Utestående kreditt skal faktureres. Kunden må selv velge lavere beløp hvis det er slik adgang
  - Vil om nødvendig bli fulgt opp med forskriftsregulering
- Forbrukerombudet: Forslag til forskrift om markedsføring av kreditt
  - Strammere regler for markedsføring av kreditt, bl.a. forbud mot kredittavtale som vilkår for å oppnå bedre vilkår på andre kjøpsavtaler
  - Til vurdering i Barne- og likestillingsdepartementet
  - Bør følges opp
- Gjeldsregister

# Boligmarkedet

## Nominelle priser



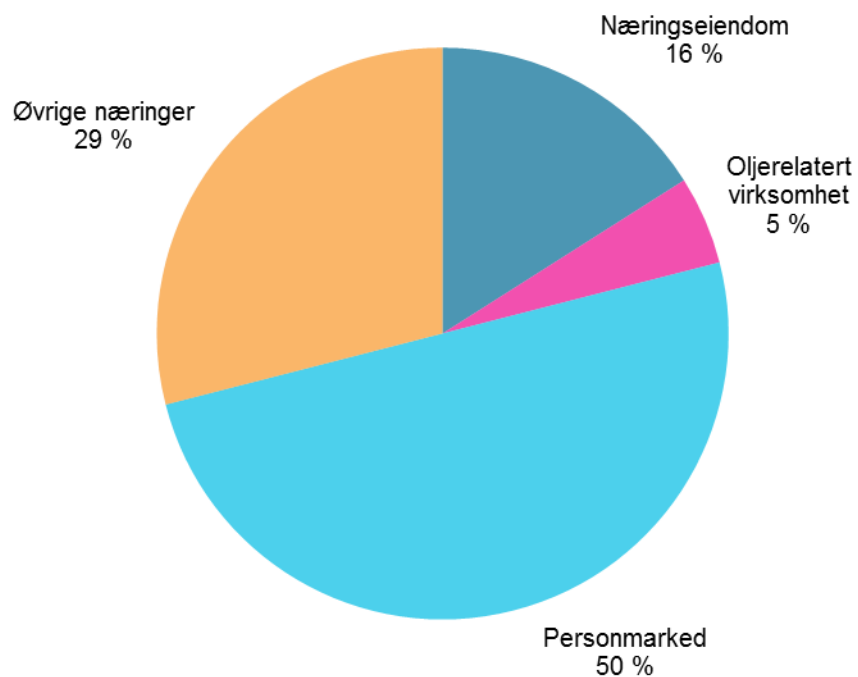
## Regionale priser



Kilder: Eiendomsverdi, Eiendom Norge og Finn.no

# Bankers utlån

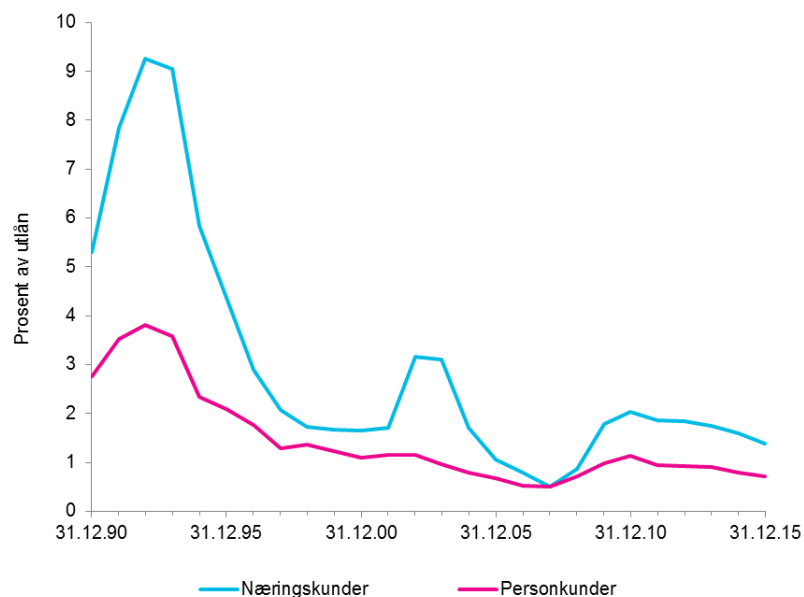
## Utlån til viktige kunde grupper\*



\*Tall for de 16 største bankene.  
Kilde: Finanstilsynet

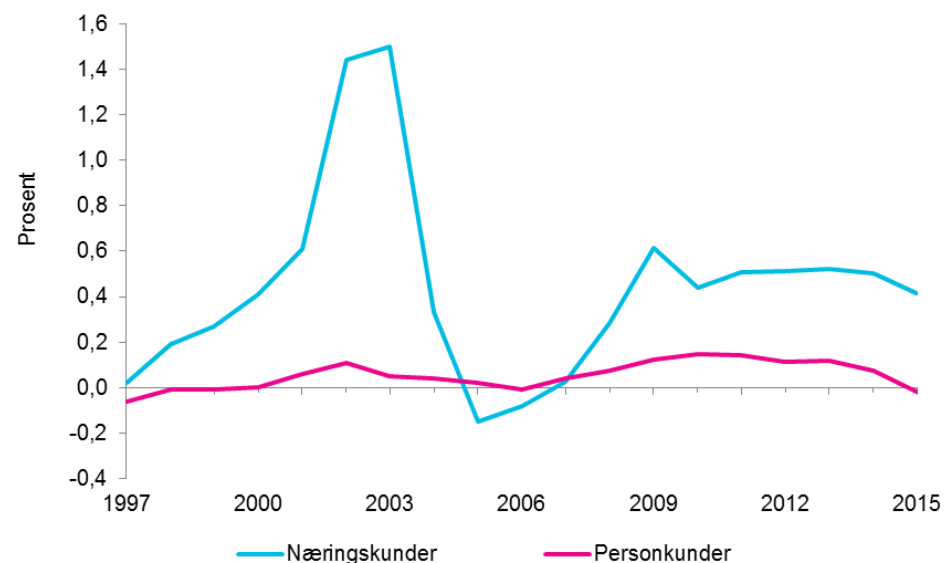
# Mislighold og utlånstap i banker

## Mislighold, innenlandske kunder



Kilde: Finanstilsynet

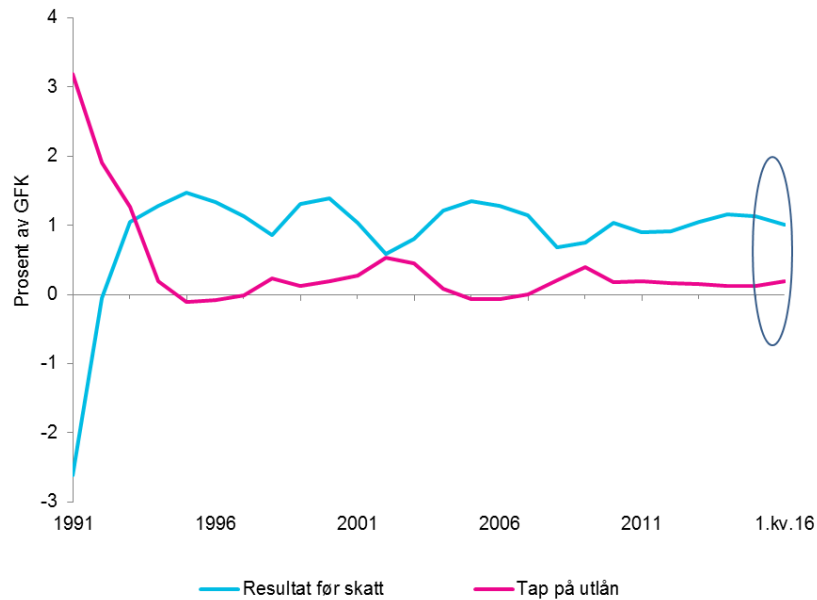
## Utlånstap



Kilde: Finanstilsynet

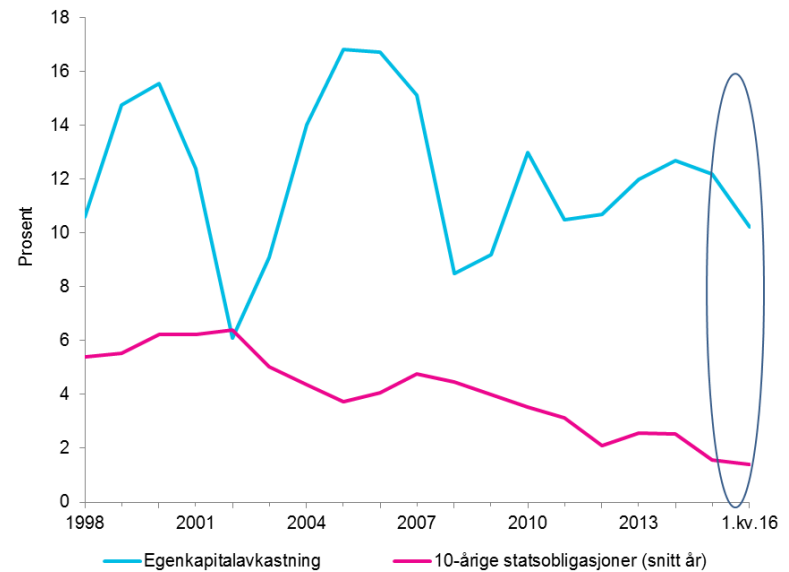
# Bankenes lønnsomhet

## Resultat før skatt



Kilde: Finanstilsynet

## Egenkapitalavkastning

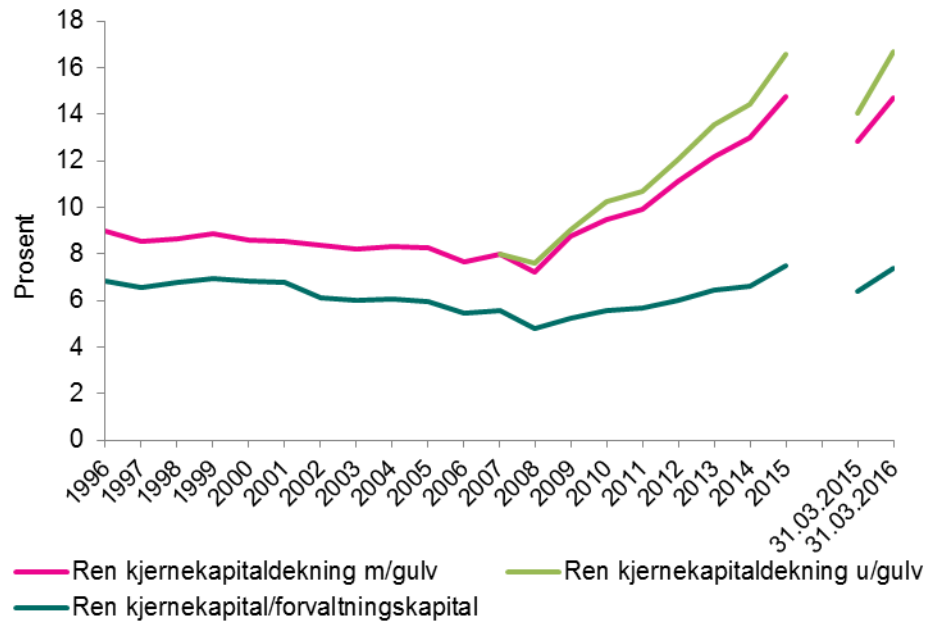


Kilder: Finanstilsynet, Norges Bank



# Bankenes soliditet

## Ren kjernekapitaldekning



- Ren kjernekapitaldekning: 14,7 prosent
- Ren kjernekapital i forhold til forvaltningskapital: 7,4 prosent

Kilde: Finanstilsynet

# Stresstest av norsk økonomi og bankene

## Internasjonal utvikling

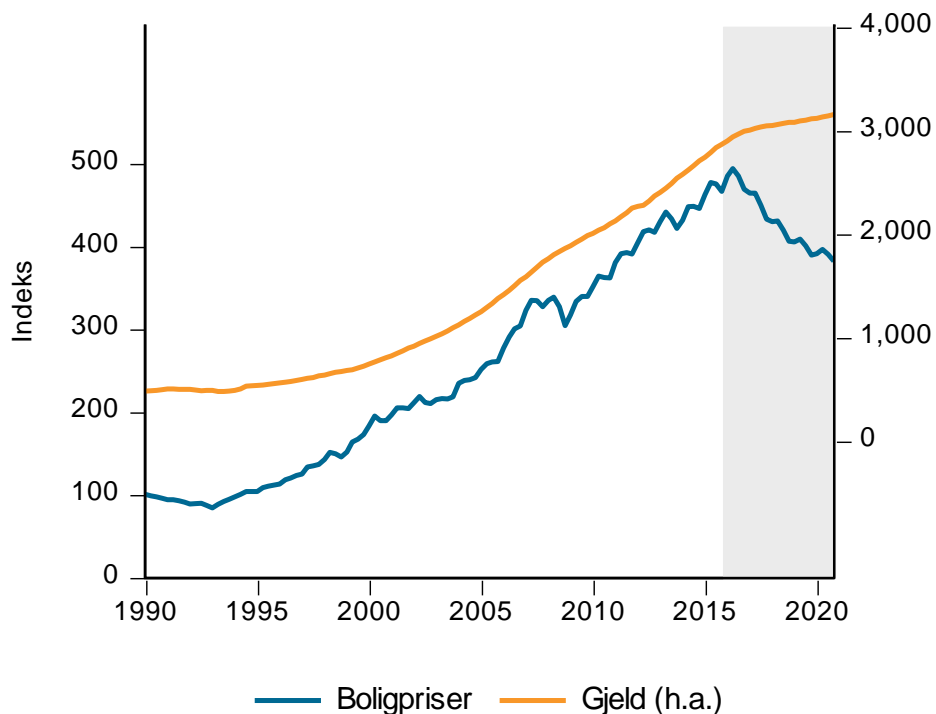
- Redusert vekst internasjonalt
- Fall i oljeprisen og andre råvarer
- Økt risikoaversjon og høyere risikopremier i kredittmarkedene
- Nedgang i aksjekurser

## Norsk økonomi

- Redusert eksport av norske varer
- Lavere aktivitetsnivå i norsk oljevirkosomhet
- Økte utlånsrenter fra bankene
- Finansiell konsolidering
- Økt ledighet og negativ BNP-vekst

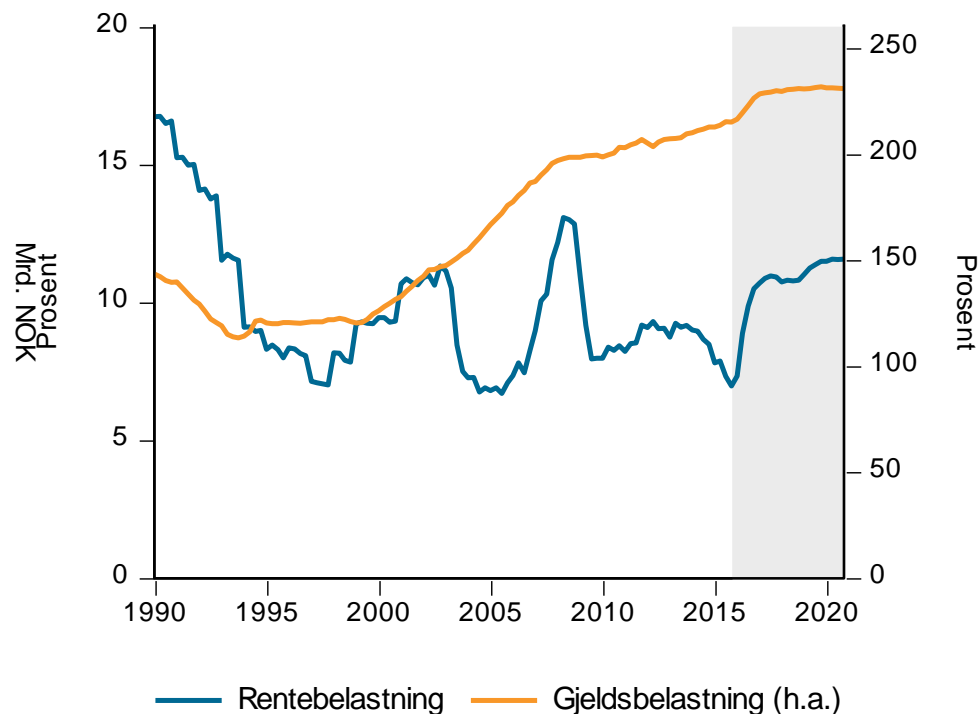
# Husholdninger og boligpriser i stress-scenariot

## Husholdningsgjeld og boligpriser



Kilder: SSB og Finanstilsynet

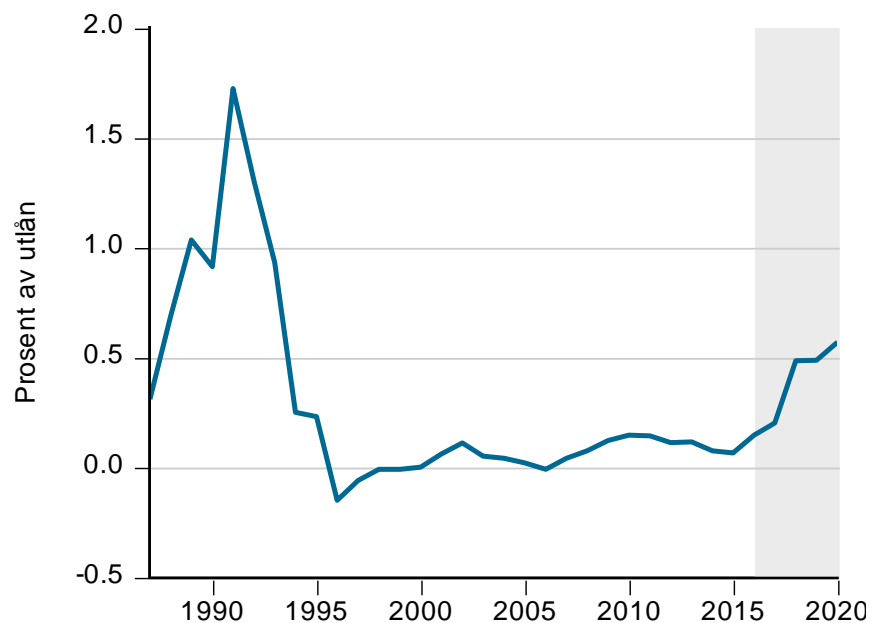
## Husholdningsgjeld og rentebelastning



Kilder: SSB og Finanstilsynet

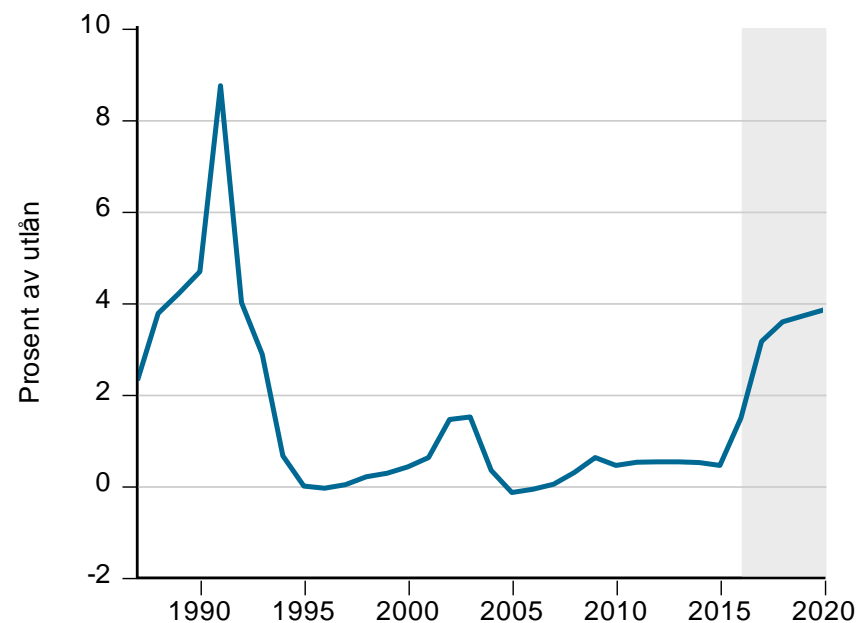
# Bankenes utlånstap i stress-scenarioet

## Tap på utlån til PM



Kilder: SSB og Finanstilsynet

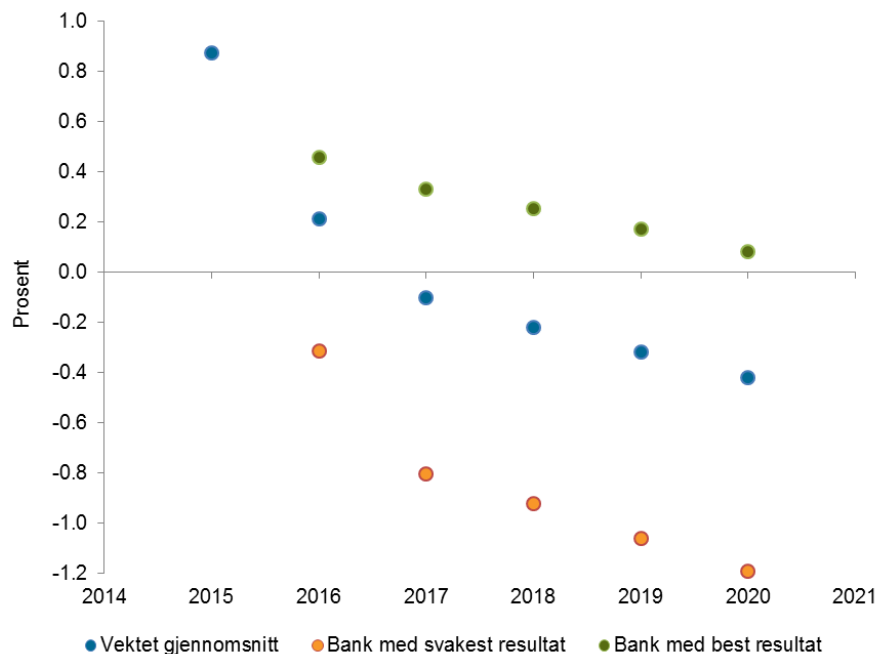
## Tap på utlån til BM



Kilder: SSB og Finanstilsynet

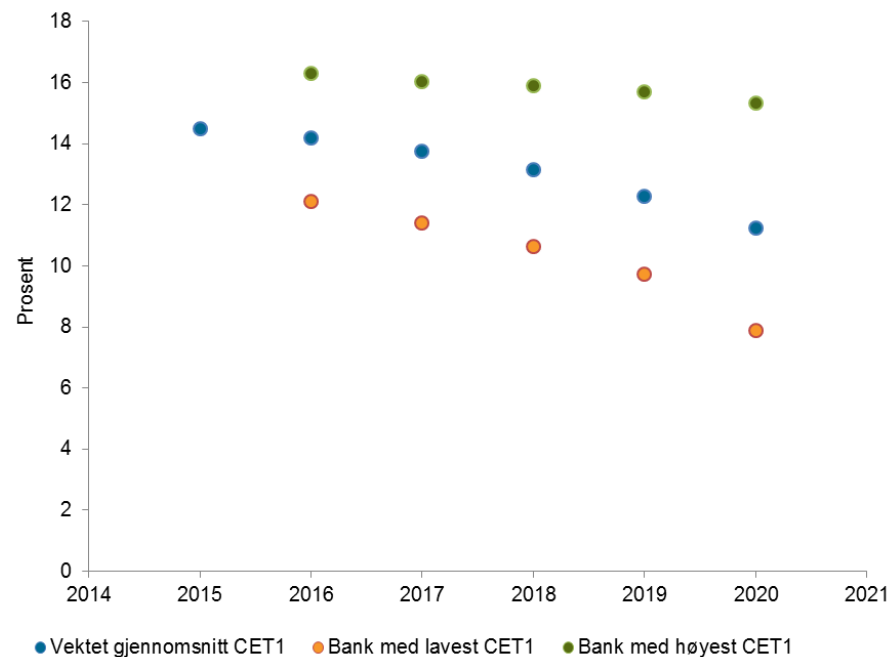
# Bankenes resultater og kapitaldekning i stress-scenariot

Resultat etter skatt - bankkonsern (% GFK)



Kilder: Finanstilsynet

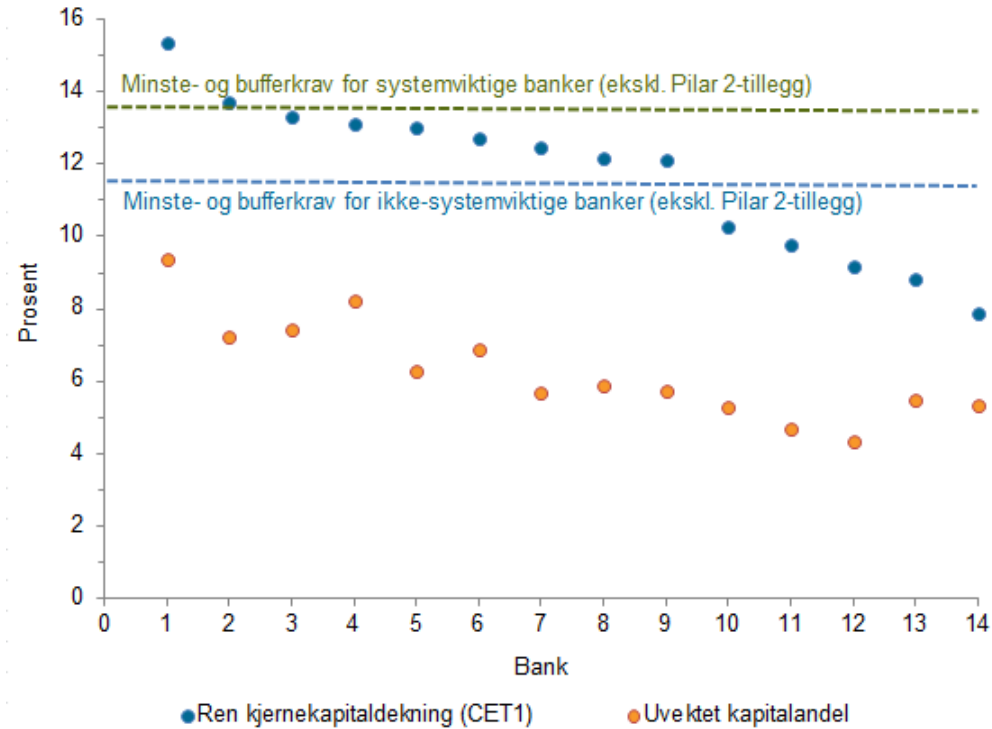
Ren kjernekapitaldekning - bankkonsern



Kilder: Finanstilsynet

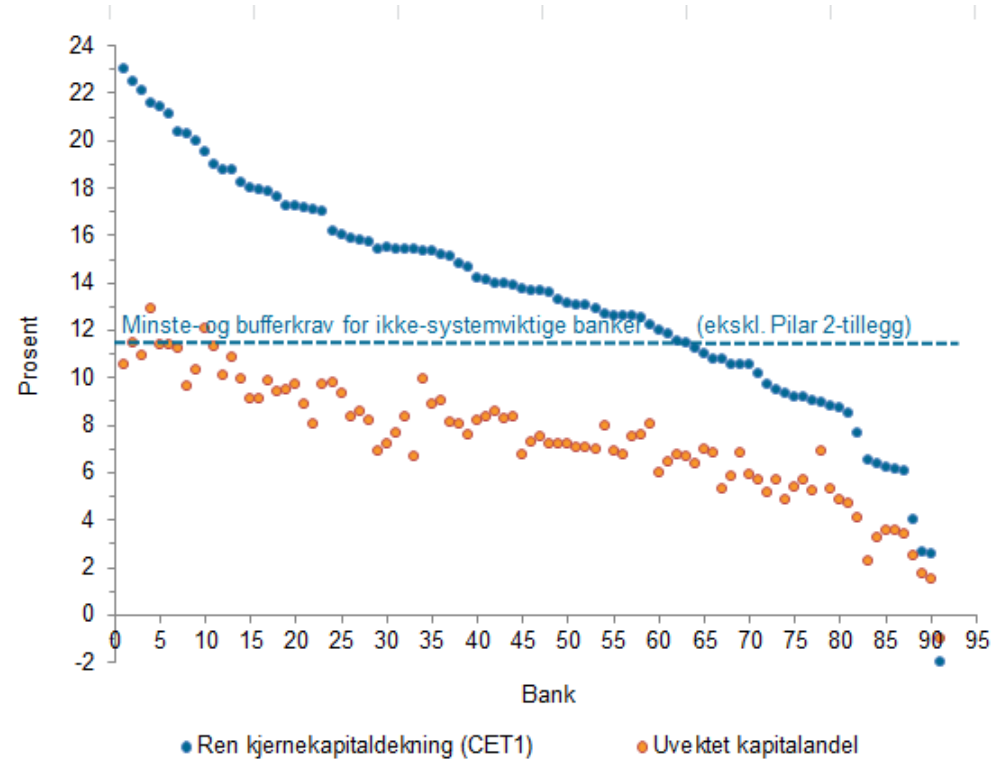
# Bankenes kapitaldekning i 2020 i stress-scenariot

## Norske bankkonsern



Kilder: Finanstilsynet

## Norske morbanker



Kilder: Finanstilsynet

# Oppsummering

- Oljerelatert næringsliv hardt rammet, men begrensede ringvirkninger til øvrig næringsliv.
- Risikofaktorer
  - Oljepris/økonomiske ringvirkninger
  - Internasjonal økonomi/fornytt uro i internasjonale finansmarkeder
  - Husholdningsgjeld og boligpriser
- Norske bankers oljeeksponeringer en liten andel av samlede lån, men må påregne vesentlig økte tap på disse lånene – også ved myk landing for norsk økonomi.
- Viktig at bankene foretar tilstrekkelige tapsavsetninger på utsatte lån. Mange lån til kunder med svak økonomi vil være tapsutsatt selv om kunden betaler rente.
- Stresstest: Tapene vil bli betydelige ved kraftig tilbakeslag i norsk økonomi.
- Styrket soliditet de siste årene har gitt bankene et godt utgangspunkt for å møte økonomisk nedgang, men må øke egenkapitalen ytterligere i 2016.

FINANSTILSYNET

Revierstredet 3  
Postboks 1187 Sentrum  
0107 Oslo

[www.finanstilsynet.no](http://www.finanstilsynet.no)

[post@finanstilsynet.no](mailto:post@finanstilsynet.no)

